

УДК 336.74

***ПЕРЕХОД НА ЦИФРОВЫЕ ВАЛЮТЫ: ПРЕИМУЩЕСТВА И РИСКИ
НОВОЙ ФИНАНСОВОЙ РЕАЛЬНОСТИ***

Савичева Т.С.

к.э.н., доцент,

*Брянский филиал Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова,
Брянск, Россия*

Милованович Н.Г.

к.т.н., доцент,

*Брянский филиал Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова,
Брянск, Россия*

Аннотация: в работе выполнен анализ преимуществ и потенциальных угроз перехода на цифровые деньги. В ходе исследования была дана оценка роли Центрального банка, как института, который формирует и поддерживает макроэкономическую стабильность посредством инструментов денежно-кредитной политики. Также определена роль использования алгоритмов искусственного интеллекта для анализа транзакционных потоков, что создает предпосылки для автоматизированной идентификации подозрительных операций без участия человека. В рамках исследования поставлена задача определения возможных рисков при переходе на цифровые валюты для банковской системы и поиска новых механизмов кредитования. Обоснована значимость выделенных факторов и дана рекомендация поэтапного внедрения цифровых денег и совместного применения таких инструментов как наличные, банковские вклады и цифровой рубль, с целью защиты капитала от различных типов рисков.

Ключевые слова: интеграционные процессы, цифровые валюты, цифровой рубль, платформа Центрального банка, цифровой кошелек, платежные системы.

***TRANSITION TO DIGITAL CURRENCIES: ADVANTAGES AND RISKS OF THE
NEW FINANCIAL REALITY***

Savicheva T.S.

Ph.D., Associate Professor,

Bryansk Branch of the Plekhanov Russian University of Economics,

Bryansk, Russia

Milovanovich N.G.

Ph.D., Associate Professor,

Bryansk Branch of the Plekhanov Russian University of Economics,

Bryansk, Russia

Abstract. The paper analyzes the advantages and potential threats of the transition to digital money. The study assesses the role of the Central Bank as an institution that forms and maintains macroeconomic stability through monetary policy instruments. It also identifies the role of using artificial intelligence algorithms to analyze transaction flows, which creates the preconditions for automated identification of suspicious transactions without human intervention. The study aims to identify potential risks associated with the transition to digital currencies for the banking system and explore new lending mechanisms. The significance of the selected factors is substantiated, and a recommendation is given for the gradual introduction of digital money and the combined use of such tools as cash, bank deposits, and the digital ruble, in order to protect capital from various types of risks.

Keywords: integration processes, digital currencies, digital ruble, Central Bank platform, digital wallet, payment systems.

Мир стоит на пороге очередной финансовой революции. Вслед за наличными и безналичными деньгами на сцену выходит третья форма — цифровые валюты центральных банков (ЦВЦБ). В России это цифровой рубль, в Китае — e-CNY, а в Европе уже обсуждают цифровое евро. Многие ошибочно путают их с криптовалютами, но разница колоссальна: если биткоин децентрализован и никому не подчиняется, то цифровой рубль — это обязательство государства, обеспеченное золотовалютными резервами и контролируемое Центральным банком.

Внедрение ЦВЦБ — процесс неизбежный и закономерный. Однако, как и любое технологическое новшество, цифровые валюты несут с собой не только удобство и прогресс, но и серьезные вызовы. Цель этой статьи — исследовать преимущества и потенциальные угрозы перехода на цифровые деньги.

Цифровой рубль имеет уникальную природу некоторого гибрида безналичных денег и токена, имитируемого государством: с точки зрения ФЗ №161 он не представляет собой определенный вид электронных денег, а является платежным инструментом, отличающимся от других существующих собственными режимами хранения и учета. [1,4]

Если проследить историческую эволюцию платежных средств, получим: монеты из драгоценных металлов — кредитные деньги — электронные деньги — цифровые деньги. Переход к цифровым валютам выгоден и для государства, и для бизнеса, да и для граждан преимущества такого перехода очевидны — это существенное уменьшение времени расчетов и расходов на комиссии.

Сегодня перевод между банками может идти до нескольких дней. Переводы в цифровых рублях будут происходить в считанные секунды в любое время суток. Более того, обещается, что для физических лиц переводы станут бесплатными, а

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ДНЕВНИК НАУКИ»

комиссии за эквайринг для бизнеса — существенно ниже текущих. Особенно важно это для малого бизнеса, который тратит значительные средства на обслуживание платежей.

Кроме этого, повышается надежность и безопасность расчетов и платежей. Цифровой рубль — это прямые обязательства Центрального банка. Даже если у коммерческого банка отзовут лицензию, деньги в цифровых кошельках граждан не пропадут, так как они хранятся на платформе Центробанка. Современные технологии криптографической защиты делают подделку таких средств практически невозможной.

Одна из самых ожидаемых инноваций — возможность совершать платежи даже без доступа к интернету. Достаточно будет смартфона, как сейчас работает NFC-чип, для передачи данных на небольшом расстоянии. В мире миллионы людей не имеют доступа к банковским услугам. Для использования цифрового кошелька не нужно физически посещать отделение банка. Это открывает доступ к современным финансам для жителей отдаленных регионов.

Для государства и экономики цифровой рубль становится мощнейшим инструментом обеления экономики. Движение каждой "цифровой купюры" полностью прозрачно для регулятора. У государства появляется инструмент, позволяющий контролировать целевое использование бюджетных средств, осуществлять прямые транзакции между странами, уйти от зависимости от платежных систем других государств. Также это существенно затруднит «серые схемы» ухода от налогов, финансирование терроризма и коррупцию.

Но помимо очевидных «плюсов» цифровой подход подвергается критике со стороны многих экспертов и обычных граждан, опасения связаны с «тотальным контролем» государства и потерей приватности, также высказываются опасения по поводу устойчивости всей финансовой системы. Технически регулятор может не только наблюдать, но и ограничивать распоряжение средствами. Например, установить лимит на снятие или ограничить траты по категориям. Хотя сегодня

Дневник науки | www.dnevniknauki.ru | СМИ Эл № ФС 77-68405 ISSN 2541-8327

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ДНЕВНИК НАУКИ»

это звучит как теория заговора, сама возможность такого контроля не может не беспокоить.

Для использования цифрового рубля нужны смартфон и интернет. В нашей стране населению это доступно не всем: есть проблемы с наличием смартфонов и устойчивый интернет не во всех регионах доступен. Если наличные уйдут в прошлое, эти люди окажутся исключенными из экономики. Кроме того, любой масштабный сбой в подаче электричества или кибератака на платформу ЦБ могут парализовать всю платежную систему страны.

Самый сложный экономический нюанс – риск для банковской системы. Сегодня банки выдают кредиты за счет средств на счетах вкладчиков (пассивов). Если люди переведут крупные суммы в цифровые кошельки ЦБ, банки лишатся этой "длинной" ликвидности. Они просто не смогут кредитовать экономику, что приведет к спаду производства и кризису. Именно поэтому полный и быстрый переход на цифровой рубль маловероятен — государству придется искать новые механизмы кредитования, чтобы "не стрелять себе в ногу".

Таблица 1 – Сравнительная характеристика наличных, безналичных денег и цифрового рубля

Характеристика	Наличные деньги	Безналичные (Карта/Счет)	Цифровой рубль
Форма хранения	Физическая (бумага/металл)	Запись в базе данных банка	Уникальный цифровой код в кошельке ЦБ
Анонимность	Полная	Относительная (видна банку)	Отсутствует (полностью видна ЦБ)
Скорость переводов	Медленно (лично)	От секунд до нескольких дней	Мгновенно
Комиссии	нет	Часто есть (внутри/межбанк)	Стремятся к нулю для граждан
Надежность (риск)	Абсолютная	Средства могут	Абсолютная

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ДНЕВНИК НАУКИ»

банкротства банка)		заморозить	(обязательства ЦБ)
Доступность без интернета	Всегда	Требуется интернет или связь	Планируется режим офлайн

В России внедрение цифровых валют сконцентрировано вокруг цифрового рубля — третьей формы национальной валюты, эмитируемой Банком России. Проект прошел стадию пилотирования и перешел в фазу обязательного и поэтапного внедрения для участников рынка.

Массовое внедрение цифрового рубля начнется с 1 сентября 2026 года. Эта дата закреплена Федеральным законом, и к ней финансовый сектор должен обеспечить полную инфраструктурную готовность. Переход к обязательному использованию цифрового рубля будет постепенным и зависит от размера бизнеса и типа банка.

Таблица 2 – Этапы внедрения цифрового рубля

Период	Категория пользователей
С 1 сентября 2026 года	Крупнейшие банки (системно значимые). Торговые компании с годовой выручкой > 120 млн ₽. Все банки обязаны подготовить системы к работе с универсальным QR-кодом (УПК)
С 1 сентября 2027 год	Банки с универсальной лицензией. Торговые компании с годовой выручкой > 30 млн ₽.
С 1 сентября 2028 год	Остальные банки (включая НКО). Малый бизнес с выручкой от 20 до 30 млн ₽.

Компании с годовой выручкой менее 5 млн ₽ полностью освобождаются от обязанности принимать цифровые рубли.

Одновременно с цифровым рублем внедряется универсальный QR-код (УПК) от Национальной системы платежных карт (НСПК). Это единый стандарт для оплаты, который объединит Систему быстрых платежей (СБП), банковские сервисы и цифровой рубль. Все банки должны обеспечить его работу к 1 сентября

2026 года.[2,4] Для бизнеса это означает упрощение интеграций, а для покупателей — возможность выбора способа оплаты из одного окна.

Для населения использование цифрового рубля остается исключительно добровольным. Банк России неоднократно подчеркивал, что никто не будет принуждать граждан переходить на новую форму валюты.

Цифровой кошелек будет открываться на платформе Банка России, но доступ к нему будет осуществляться через привычные мобильные приложения банков-участников.

Преимущества перехода на цифровой рубль видятся прежде всего в том, что все переводы между физическими лицами будут бесплатными. Кроме того, средства на цифровом кошельке сохраняются, даже если у банка, через приложение которого вы заходите, отзовут лицензию, так как это обязательство Центробанка, а не коммерческого банка.

Планируется с 1 января 2026 года начать применение цифрового рубля для выплат из бюджета (пенсии, зарплаты бюджетникам), но указывается, что это право, а не обязанность граждан. Гражданин сам выбирает удобный ему способ получения средств.

Открыть вклад в цифровых рублях или получать проценты на остаток средств нельзя — это чисто платежный, а не сберегательный инструмент.

Несмотря на утвержденный план, процесс идет с определенными сложностями:

Хотя крупнейшие банки технически готовы, существует проблема "экосистемных мелочей" — малый и средний бизнес пока не видит для себя мгновенной выгоды и сталкивается с операционными издержками на доработку касс и ПО, то есть инфраструктура не подготовлена в достаточной степени.

По данным на осень 2025 года, к платформе цифрового рубля было подключено 17 банков, а реальное количество пользователей в пилоте составляло около 2,5 тыс. человек (в основном сотрудники банков), что меньше

Дневник науки | www.dnevniknauki.ru | СМИ Эл № ФС 77-68405 ISSN 2541-8327

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ДНЕВНИК НАУКИ»

запланированных показателей. Это создает риски для полноценной отладки системы под высокие нагрузки. Эксперты отмечают, что ключевым фактором успеха станет доверие населения. Если люди воспримут цифровой рубль как тотальный контроль, внедрение может замедлиться. [3]

На январь 2026 года уже законодательно разрешены бюджетные выплаты в цифровых рублях, но возникает логистический вопрос: "куда перечислять и кто будет платить, если массового подключения участников еще нет?".

Россия находится на финишной прямой внедрения цифрового рубля. С сентября 2026 года крупный бизнес и банки обязаны будут обеспечить техническую возможность для операций с ним, а универсальный QR-код станет единым окном для всех видов платежей. Для граждан же это остается делом добровольного выбора, но с рядом привлекательных опций, таких как бесплатные переводы и повышенная сохранность средств.

Таким образом, сегодня цифровой рубль в России находится в стадии тестирования. Он не отменяет наличные и безналичные деньги, а существует параллельно с ними. Международный опыт также важен. Китай активно масштабирует e-CNY, а в США, напротив, обсуждают законы, которые могут ограничить возможности цифрового доллара, отдавая предпочтение частным инициативам, что несет свои риски.

Цифровые валюты — это неизбежная реальность, продиктованная технологическим прогрессом. У них есть масса преимуществ: скорость, дешевизна, подконтрольность теневых схем. Но у медали есть и обратная сторона — риск тотальной слежки, потеря финансовой приватности и угроза стабильности банковской системы. В новой цифровой реальности, как и в старой аналоговой, работает принцип диверсификации. Наличные, банковские вклады и цифровые рубли могут и должны сосуществовать, защищая капитал от разных типов рисков.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе».
2. Федеральный закон от 23.05.2025 № 105-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».
3. Официальный сайт Банка России — <https://cbr.ru/>
4. СПС ГАРАНТ — <https://ivo.garant.ru>